

公司代码：600016

公司简称：民生银行

中国民生银行股份有限公司
2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所、本行网站以及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本行董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 本半年度报告摘要于2026年8月28日由本行第九届董事会第二十四次会议审议通过。会议应到董事15名，现场出席董事8名，电话或视频连线出席董事7名。

1.4 本行根据中国企业会计准则和国际财务报告会计准则编制的2026年中期财务报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

1.5 根据2025年年度股东会决议及授权，董事会审议通过2026年度中期利润分配方案：

以利润分配股权登记日本行总股数为基数，向本行全体股东每10股派发现金股利人民币1.18元（含税）。

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	民生银行	600016
H股	香港联交所	民生银行	01988
境内优先股	上海证券交易所	民生优1	360037

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李彬	王洪刚
电话	86-10-58560975；86-10-58560824	86-10-58560975；86-10-58560824
办公地址	中国北京市西城区复兴门内大街2号	中国北京市西城区复兴门内大街2号
电子信箱	cmbc@cmbc.com.cn	cmbc@cmbc.com.cn

2.2 主要财务数据

	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	本报告期比 上年同期	2024 年 1-6 月
经营业绩（人民币百万元）			增减（%）	
营业收入	75,166	72,384	3.84	67,127
利息净收入	52,584	49,203	6.87	48,582
非利息净收入	22,582	23,181	-2.58	18,545
其中：手续费及佣金净收入	9,809	9,685	1.28	9,645
营业支出	54,380	49,260	10.39	43,686
业务及管理费	20,490	20,657	-0.81	20,571
信用减值损失	31,457	26,039	20.81	20,551
营业利润	20,786	23,124	-10.11	23,441
利润总额	20,620	22,794	-9.54	23,476
归属于本行股东的净利润	19,537	21,380	-8.62	22,474
归属于本行股东的扣除非经常性损益的净利润	19,633	21,507	-8.71	22,489
经营活动产生的现金流量净额	184,168	-219,043	上期为负	-283,843
每股计（人民币元）				
基本每股收益	0.40	0.45	-11.11	0.43
稀释每股收益	0.40	0.45	-11.11	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.40	0.46	-13.04	0.44
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.40	0.46	-13.04	0.44
每股经营活动产生的现金流量净额	4.21	-5.00	上期为负	-6.48
盈利能力指标（%）			变动百分点	
平均总资产收益率（年化）	0.49	0.55	-0.06	0.60
加权平均净资产收益率（年化）	6.05	7.14	-1.09	7.04
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（年化）	6.08	7.18	-1.10	7.05
成本收入比	27.26	28.54	-1.28	30.64
手续费及佣金净收入占营业收入比率	13.05	13.38	-0.33	14.37
净利差（年化）	1.39	1.30	0.09	1.26
净息差（年化）	1.47	1.39	0.08	1.38

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	本报告期末 比上年度末	2024 年 12 月 31 日
规模指标（人民币百万元）			增减（%）	
资产总额	7,794,531	7,832,567	-0.49	7,814,969
发放贷款和垫款总额	4,509,997	4,430,610	1.79	4,450,480
其中：公司贷款和垫款	2,906,925	2,751,726	5.64	2,679,921
个人贷款和垫款	1,603,072	1,678,884	-4.52	1,770,559
贷款减值准备	94,305	93,966	0.36	93,129
负债总额	7,076,982	7,129,370	-0.73	7,158,401
吸收存款总额	4,392,555	4,277,238	2.70	4,249,095
其中：公司存款	2,949,121	2,885,374	2.21	2,946,810
个人存款	1,441,898	1,390,217	3.72	1,298,353
股本	43,782	43,782	-	43,782
归属于本行股东权益总额	704,800	689,637	2.20	642,859
归属于本行普通股股东权益总额	579,800	564,637	2.69	547,859
归属于本行普通股股东的每股净资产（人民币元）	13.24	12.90	2.64	12.51
资产质量指标（%）			变动百分点	
不良贷款率	1.47	1.49	-0.02	1.47
拨备覆盖率	142.19	142.04	0.15	141.94
贷款拨备率	2.09	2.12	-0.03	2.09
资本充足率指标（人民币百万元）			增减（%）	
资本净额	820,830	784,943	4.57	752,993
其中：核心一级资本净额	578,300	563,554	2.62	546,689
其他一级资本净额	125,792	125,810	-0.01	95,814
二级资本净额	116,738	95,579	22.14	110,490
风险加权资产	6,142,309	6,011,048	2.18	5,842,716
			变动百分点	
核心一级资本充足率（%）	9.42	9.38	0.04	9.36
一级资本充足率（%）	11.46	11.47	-0.01	11.00
资本充足率（%）	13.36	13.06	0.30	12.89
总权益对总资产比率（%）	9.21	8.98	0.23	8.40

注： 1.平均总资产收益率=净利润/期初及期末总资产平均余额。

2.每股收益和加权平均净资产收益率：根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）等规定计算。在计算上述指标时已经考虑了发放优先股股息和永续债利息的影响。

- 3.成本收入比=业务及管理费/营业收入。
- 4.净利差=生息资产平均收益率-付息负债平均成本率。
- 5.净息差=利息净收入/生息资产平均余额。
- 6.发放贷款和垫款总额、吸收存款总额及其构成均不含应计利息。
- 7.贷款减值准备包含以摊余成本计量的贷款减值准备和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备。
- 8.吸收存款总额包括公司存款、个人存款和其他存款。
- 9.不良贷款率=不良贷款总额/发放贷款和垫款总额。
- 10.拨备覆盖率和贷款拨备率指标按照原中国银保监会《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》（银监发〔2018〕7号）的规定执行。本报告期末，本集团及本行适用的拨备覆盖率和贷款拨备率的监管标准为130%和1.8%。拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款总额；贷款拨备率=贷款减值准备/发放贷款和垫款总额。

分季度经营业绩（人民币百万元）	2026 年 第一季度	2026 年 第二季度
营业收入	37,822	37,344
归属于本行股东的净利润	11,514	8,023
归属于本行股东的扣除非经常性损益的净利润	11,519	8,114
经营活动产生的现金流量净额	-357	184,525

2.3 普通股股东总数及前十名股东持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 391,636 户，其中：A 股 375,438 户，H 股 16,198 户，本行无表决权恢复的优先股股东。

前 10 名普通股股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比 例（%）	报告期末持 股数量（股）	报告期内增减 （股）	股份类 别	质押/冻结/标记情况	
						股份 状态	数量（股）
香港中央结算（代理人）有限公司	其他	18.93	8,289,435,741	489,674	H 股		未知
大家人寿保险股份有限公司—万能产品	境内法人	10.30	4,508,984,567	-	A 股		无
大家人寿保险股份有限公司—传统产品	境内法人	6.49	2,843,300,122	-	A 股		无
深圳市立业集团有限公司	境内非国 有法人	4.49	1,966,999,113	-	A 股	质押	826,000,000
新希望六和投资有限公司	境内非国 有法人	4.18	1,828,327,362	-	A 股		无
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	3.66	1,601,401,174	-	A 股		无
同方国信投资控股有限公司	境内法人	3.36	1,469,608,873	-	A 股	质押 冻结	723,550,000 47,796,949
上海健特生命科技有限公司	境内非国 有法人	3.15	1,379,679,587	-	A 股	质押	1,379,678,400
中国船东互保协会	境内非国 有法人	3.02	1,324,284,453	-	A 股		无
戴思元	境内自然 人	2.36	1,035,067,936	1,035,067,936	A 股		无
前十名股东中回购专户情况说明				不涉及			
上述股东委托表决权、受托表决权、 放弃表决权的说明				不涉及			
上述股东关联关系或一致行动的说明		1.大家人寿保险股份有限公司—万能产品、大家人寿保险股份有限公司—传统产品为同一法人； 2.除上述情况外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。					
前 10 名股东及前 10 名无限售股东 参与融资融券及转融通业务情况说明		1.深圳市立业集团有限公司、同方国信投资控股有限公司、戴思元信用证券账户持有本行股份数量分别为 313,808,367 股、606,291,000 股和 1,035,067,936 股，占本行总股本的比例分别为 0.72%、1.38%和 2.36%，除上述情况外，本行未知上述其他股东存在参与融资融券业务情况； 2.除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，根据中国证券金融股份有限公司提供的本行持股 5%以上股东、前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东 2026 年上半年期初/期末转融通证券出借余量数据，本行前 10 名股东及前 10 名无限售股东不存在参与转融通业务情况。					

注：1.上表中 A 股和 H 股股东持股情况分别根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和香港中央证券登记有限公司提供的本行股东名册中所列股份数目统计。

2.本行无有限售条件股份。

3.香港中央结算（代理人）有限公司所持股份总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有本行 H 股股份合计数。

4.截至报告期末，根据深圳市立业集团有限公司提供的资料，其持有本行 H 股 199,310,000 股，A 股和 H 股合计 2,166,309,113 股，占本行总股本的比例为 4.95%。

5.截至半年度报告披露日，上海健特生命科技有限公司质押本行普通股股份数量为 0。

2.4 优先股股东总数及前十名优先股股东情况

截至报告期末，本行优先股股东（或代持人）数量为 52 户。

截至报告期末，本行前 10 名（含并列）优先股股东（或代持人）持股情况如下表所示：

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（股）	持股比例（%）	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量	质押/标记/冻结情况	
							股份状态	数量（股）
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	境内优先股	-	7.00	14,000,000	-	无	
华润深国投信托有限公司—华润信托•瑞安 6 号集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	6.00	12,000,000	-	无	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无	
中国平安财产保险股份有限公司—自有资金	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无	
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L—CT001 沪	其他	境内优先股	-	5.00	10,000,000	-	无	
华宝信托有限责任公司—华宝信托—多策略优盈 2 号证券投资集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	4.69	9,380,000	-	无	
光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 23 号集合资产管理计划	其他	境内优先股	-	4.16	8,310,000	-	无	
中诚信托有限责任公司—中诚信托—宝富 11 号集合资金信托计划	其他	境内优先股	-	3.67	7,332,000	-	无	
光大证券资管—渤海银行—光证资管鑫优 24 号集合资产管理计划	其他	境内优先股	-	3.53	7,050,000	-	无	
长江养老保险—中国银行—中国太平洋人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	3.50	7,000,000	-	无	
国泰君安证券资管—福通•日鑫 H14001 期人民币理财产品—国君资管 0638 定向资产管理合同	其他	境内优先股	-	3.50	7,000,000	-	无	

注：1. 优先股股东持股情况根据本行优先股股东名册中所列的信息统计。

2. “中国平安财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品”“中国平安财产保险股份有限公司－自有资金”存在关联关系；“光大证券资管－渤海银行－光证资管鑫优 23 号集合资产管理计划”“光大证券资管－渤海银行－光证资管鑫优 24 号集合资产管理计划”存在关联关系。除此之外，本行未知上述境内优先股股东之间、以及上述境内优先股股东与前十大普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。

3. “持股比例”指境内优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

√适用 □不适用

3.1 总体经营概况

报告期内，本集团深入贯彻国家战略部署及监管要求，锚定“稳增长、优结构、强基础、提质效”战略主轴，持续筑牢客户基础、迭代基础产品服务、夯实基础管理能力。坚持以客户为中心，以深耕存量、优化增量为抓手，调优客户结构；深化客群分层分类经营，落实服务创造价值；强化高质量获客渠道建设，压实经营责任，做好新客提升。做强负债经营，把低成本存款增长作为负债业务重中之重。依托企业级资金承接体系，深化全客群、全场景、全链路资金闭环经营，推动低成本负债增长。坚持高质量信贷增长，主动融入国家发展大局，服务实体经济，加大对“五篇大文章”、制造业、民营经济等重点领域支持力度。深入践行“合规经营就是核心竞争力”理念，将风险合规管理作为价值创造的重要途径。全面提升风控合规水平，强化新增风险管控与存量风险化解。深化数智经营赋能，以数字技术和数据要素双轮驱动关键业务场景及管理模式升级。本集团实现信贷规模合理增长、结构持续优化与风险有效防控，整体经营呈现稳中有进、稳中提质良好态势。

资产负债结构持续调优，规模保持平稳。资产端，紧密围绕实体经济重点领域和薄弱环节，持续加大信贷投放。截至报告期末，本集团资产总额 77,945.31 亿元，比上年末减少 380.36 亿元，降幅 0.49%。其中，一般性贷款持续增长，期末余额 43,755.40 亿元，比上年末增加 711.80 亿元，增幅 1.65%，在资产总额中占比 56.14%，比上年末上升 1.19 个百分点。负债端，强化客户经营与产品服务，以流量思维深化客户资金全生命周期管理，通过结算闭环、产品承接与服务提升，做大存款沉淀，优化负债结构。截至报告期末，本集团负债总额 70,769.82 亿元，比上年末减少 523.88 亿元，降幅 0.73%。其中，吸收存款总额 43,925.55 亿元，比上年末增加 1,153.17 亿元，增幅 2.70%，在负债总额中占比 62.07%，比上年末上升 2.08 个百分点；个人存款继续稳步增长，期末余额比上年末增加 516.81 亿元，占比提升 0.33 个百分点。

净息差同比提升，营业收入保持增长。本集团持续深化改革转型，着力优化负债结构，稳定净息差，推动经营效益持续改善。报告期内，本集团净息差1.47%，同比提升8BP；同时，生息资产日均同比增加781.15亿元，增幅1.10%，息差改善及规模增长带动营业收入增加。报告期内，本集团实现营业收入751.66亿元，同比增加27.82亿元，增幅3.84%；其中，利息净收入525.84亿元，

同比增加33.81亿元，增幅6.87%；手续费及佣金净收入98.09亿元，同比增加1.24亿元，增幅1.28%。报告期内，本集团持续加大不良资产处置力度，信用减值损失同比增加，归属于本行股东的净利润195.37亿元，同比减少18.43亿元，降幅8.62%。

筑牢集团一体化风险管理体系，资产质量保持总体稳定。报告期内，本集团持续落实“稳中求进、优化结构、提升质效”的风险偏好，以“全面管、精细管、主动管”为风险管理核心目标，提升对全行高质量发展的支撑力。开展“贷投后管理深化年”活动，深化三道防线协同管理体系建设，实现业务发展与风险管理的深度融合。提升重点领域风险防控能力，加大不良资产清收处置力度，保持资产质量总体稳定。截至报告期末，本集团不良贷款总额 663.23 亿元，比上年末增加 1.69 亿元；不良贷款率 1.47%，比上年末下降 0.02 个百分点；拨备覆盖率 142.19%，比上年末上升 0.15 个百分点。

3.2 业务回顾

3.2.1 做好“五篇大文章”

3.2.1.1 科技金融

本行将科技金融作为战略业务纳入全行中长期发展规划，持续提升金融服务科技创新企业的质效。一是紧扣国家“十五五”规划。深耕战略新兴产业与未来产业领域的重点赛道，聚焦战略客户，开展链式开发，提升产业赋能能力；完善客户服务模式，提升经营质效。二是优化服务机制。提升科技金融特色支行/专营支行服务质效，升级科创金融 2.0 模式，构建“创投生态获客+全周期服务+专业化风控”三位一体的服务体系，并加大对特色支行/专营支行经营绩效的动态评估与检视。三是持续深化生态建设。推进投联贷业务模式的实施与落地，深化与专业投资机构合作，为科技创新企业提供全生命周期综合金融服务；强化与政研、产业、资本等生态伙伴紧密协同，并整合本集团商投行、境内外资源，为科技创新企业提供“股（股权）、债（债券）、贷（信贷）、保（担保）”一站式服务。四是强化数智化服务能力。借助 AI 持续迭代“科技金融萤火平台”，推进与其他工具的功能整合，建设一站式智能营销工具。截至报告期末，本行服务科技型企业 12.98 万户。

3.2.1.2 绿色金融

本行将绿色金融纳入核心战略，持续完善绿色金融产品与服务体系，不断强化业务创新，业务发展取得积极成效。一是绿色信贷规模快速增长。截至报告期末，本行绿色贷款余额 3,891.99

亿元，比上年末增加 357.70 亿元，增幅 10.12%，为绿色低碳产业发展提供了有力的信贷支持。二是积极筹备绿色金融债券发行。在 2025 年实现绿色金融债券发行突破的基础上，2026 年上半年积极推进绿色金融债券发行，已基本完成准备工作¹，募集资金将全部投向绿色实体项目。三是持续完善绿色金融产品与服务体系。本行以“民生峰和”品牌为统领，不断完善充实“投（绿投通）、融（绿融通）、链（绿链通）、营（绿营通）”系列产品，围绕能源、钢铁等重点行业，着力构建绿色发展全周期服务体系。报告期内，基于客户需求和市场热点，先后打造服务智慧能源、绿色工厂等领域的综合金融服务方案，反响较好。四是碳金融与绿色创新纵深推进。深度参与全国碳市场建设，广泛服务高碳行业控排企业交易结算需求；加强“民生碳 e 贷”、环境权益质押、“碳普惠红包”等业务推广；推动落地可持续发展挂钩贷款、转型贷款等创新业务。五是可持续发展获得高度认可。经过在绿色低碳领域的多年深耕，本行可持续发展理念和实践得到广泛肯定，明晟 ESG 评级连续保持 AAA 级。

3.2.1.3 普惠金融

本行深入贯彻中央金融工作会议精神，扎实做好普惠金融大文章。顺应国家金融监管导向，围绕小微企业金融服务“稳投放、优结构、提质量、可持续”总体要求，坚定走普惠金融高质量可持续发展道路，更加注重金融资源与实体经济需求相匹配，追求信贷质的有效提升和量的合理增长。一是深耕小微企业客群，拓宽中小微经营主体服务覆盖面。报告期内，本行针对不同类型、不同发展阶段的小微客户构建分层分类服务体系，通过高频基础金融服务与广大经营主体建立长期稳定的连接。加大小微科创企业金融支持，建立并完善覆盖企业全生命周期的服务体系。聚焦外贸型小微企业等特色客群，夯实跨境结算、基础金融服务能力，为涉外小微企业打通经营全流程金融支持渠道。报告期内，面向小微商户及小微企业的结算收单业务累计结算量 353.30 亿元，实现中小微企业国际结算量 120 亿美元。二是优化信贷资源配置，对重点领域实施精准信贷支持。报告期内，本行持续调整普惠信贷投向结构，建立优质客群白名单精准触达机制，重点向集团客户链、产业链上下游、经营性财富客群、科创小微、区域特色产业集群等符合国家战略导向的客群倾斜。针对各地特色产业经营主体的差异化融资需求，落地“蜂巢计划”专属综合金融方案 357 个，实现“一业一策”的精准触达。持续升级小微智能风控平台，迭代优化民生惠信用贷系列产品，提升风险识别精准度和审批效率。截至报告期末，“民生惠”信用贷余额 362.20 亿元，实现合理让利与资产质量稳健的平衡。三是依托数字化能力升级综合金融产品，提升小微企业服务

¹ “中国民生银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第一期）”已于 2026 年 7 月 16 日簿记建档，并于 2026 年 7 月 20 日完成发行。发行规模为人民币 150 亿元，3 年期固定利率，票面利率为 1.50%。

效率。本行持续迭代“民生e家”线上服务平台，为小微企业提供人事管理、薪税发放、财务记账、发票管理、费用报销等一站式数字化经营工具，累计服务小微企业超2万户，帮助小微企业降低日常经营管理成本。持续优化票据、保函等线上融资业务流程，实现小微企业银行承兑汇票分秒级开立，小微保函业务办理时长压缩至4小时以内，通过线上化、智能化手段简化业务办理流程，切实提升小微企业融资便利性。

截至报告期末，本行普惠型小微企业贷款余额6,759.35亿元，普惠型小微企业有贷户40.13万户。报告期内，本行普惠型小微企业贷款平均发放利率3.14%，普惠型小微企业贷款不良率1.45%。全行2,376家营业网点持续为小微企业提供专业化的普惠金融服务。

3.2.1.4 养老金融

本行积极响应国家应对人口老龄化的战略部署，以“成为养老金融优选银行”为长期愿景，以“民生悦享”为统一品牌，持续提升养老金融综合服务能力。一是深度融入多层次、多支柱养老保险体系建设。第一支柱方面，夯实社保卡换发、养老金代发基础服务；第二支柱方面，强化企业年金扩面宣传，提升年金客户服务能力；第三支柱方面，上线储蓄国债（电子式）产品，丰富个人养老资产配置工具。二是提升养老产业金融服务质效。用好再贷款、贴息等政策工具，积极支持养老机构、护理机构等产业领域。三是持续提升全渠道老年客户服务体验。优化线下网点适老服务标准化流程，升级手机银行和95568客服热线服务老年客户功能。四是筑牢老年群体金融安全防线。对老年人风评新增特定校验规则，持续开展反诈宣传。

截至报告期末，本行开立个人养老金账户264.89万户，比上年末增加6.09万户，增幅2.35%；企业年金账户管理业务管理个人账户数32.71万户，比上年末增长4.67%。

3.2.1.5 数字金融

报告期内，本行把握AI技术革命浪潮，响应国家政策和监管指引，统筹制定未来五年数字金融行动方案，编制科技、数据和AI建设蓝图，系统推进数智民生建设。研发体系持续深化，数字产品价值交付开发管理模式继续推广，扩大领域范围，加强人才培养。村镇银行改制数据治理专项工作，围绕指标标准建设和指标管理有序开展，顺利完成7家村镇银行改制系统切换及数据迁移工作。构建AI增强型企业架构治理体系（AEA），提升架构管理质效。通过采用权重量化及推测解码技术，实现大模型推理速度提升40%。建成支持Skill、MCP协议的企业级Agent平台，通过网关技术实现智能体身份认证与越权防控。构建了AI安全漏洞检测智能体，提升漏洞发现和

安全隐患发现能力。建立非结构化数据入湖技术框架与服务体系，升级非结构化数据统一存储和价值挖掘能力。软件工程全流程智能化持续演进，打造 CLI+ “规格驱动开发” 轻量化应用路线，扩大适配范围，推进多 Agent 协同，助力端到端交付效率和质量提升。

数智化营销持续提升作业体验和效能。平台支持个人、法人客群高效分析，智能解读客户画像、提供针对性营销建议。建立营销策略决策机制，实现多维度统一策略决策，打造策略执行跟踪迭代机制，提升一线员工拓客与服务效率。数智化风控持续提升分析研判能力。投产信贷政策知识库及信贷政策智能比对，大模型优化财务分析、智能审议等场景应用，缩短授信审批时长，建立信贷监测分析标准作业流程及全行信贷统一分析标尺，支持信贷资产分析的全面性，以及对风险预警的有效性。落实“资金链”精准治理要求，对收单、生活缴费等重点场景开展涉诈风险评估与防控机制优化，保障客户资金安全。数智化渠道提升效率和体验。个人手机银行推出智能助手服务，支持客户通过对话办理业务；升级结售汇流程，实现4步操作、1分钟办结。企业网银上线资产总览，拓展缴费场景，企业手机银行推出移动端签约中心和跨屏认证服务，提升线上签约与交易认证便利性。数智化运营持续深化。深化对公账户差异化服务，优化收费流程、扩展二维码收费应用场景、完善移动运营对公开户服务功能，以收费模式创新为客户带来更加便捷的服务体验。“远程银行”深化大模型应用，重点提升智能辅助的精准度与场景覆盖率。

截至报告期末，本行零售线上平台用户数 13,169.12 万户，比上年末增长 2.75%；银企直联客户数 11,324 户，比上年末增长 23.56%。

3.2.2 主要业务回顾

3.2.2.1 公司银行业务

3.2.2.1.1 战略举措

本行将公司金融作为助力实体经济高质量发展的重要手段，持续贯彻落实“3（经营体系：指挥体系、作战体系、责任体系）+3（管理支撑：数智支撑、团队支撑、政策支撑）+N（业务增长点：中小客群、公司财富管理、一体化结算、供应链金融、跨境业务、机构业务、上市公司等）”战略，不断优化客户分层分类经营体系，强化高质量获客渠道建设，落实客户经营责任，提升大中小微个人客户的一体化服务质效；强化结算拓展，坚持优化负债结构，大幅压降负债成本；围绕“五篇大文章”，深化重点领域信贷支持；完善对公风险管理体制机制，全面夯实一道防线建设；稳步提升数字化营销、系统支撑能力，以及“业务直通车”等赋能机制，推动公司业务可持

续发展。

报告期内，本行各项公司业务保持平稳发展。截至报告期末，本行公司存款余额 29,391.02 亿元，比上年末增加 649.37 亿元，增幅 2.26%；一般公司贷款余额 27,742.45 亿元，比上年末增加 1,469.10 亿元，增幅 5.59%。

3.2.2.1.2 客群方面

深耕高质量客群经营，全面压实客户经营主体责任。从考核导向、市场拓展两端落地客户分层分类管理，按照客户综合开发情况划分卓越、价值、成长、潜力四类客群，配套对应专属营销服务方案，切实提升渠道获客质量，实现客户向上升级；重点聚焦科技企业、上市及拟上市公司、发债优质企业等成长性客户，依托总分行协同营销体系，深挖客户多场景综合金融需求，定制匹配差异化服务方案，持续深化客户合作粘性。

持续优化战略客户经营，强化战略客户牵引，进一步提升大中小微个人综合开发成效。截至报告期末，本行总、分行级战略客户²对公贷款余额（含贴现）15,990.87 亿元，比上年末增加 896.72 亿元，对公存款余额 11,776.64 亿元，比上年末增加 242.31 亿元；报告期内，战略客群带动供应链投放金额 2,267.65 亿元；代发对公客户新增 393 户，带动代发个人客户增长 9.59 万户。

机构业务深入落实国家战略，深化科技与业务融合，通过政府部门、企业、居民联动，打造机构业务专业化、特色化、生态化结算服务场景，在陪伴客户成长的道路上稳步前行、共赢发展。截至报告期末，本行机构客户数 62,470 户，存款余额 5,073.96 亿元；报告期内，本行在财政、社保、住建、公积金、农业农村、医保、养老等多个基础重点领域获得资格资质 149 项。

3.2.2.1.3 业务及产品方面

以客户需求为中心，深化综合赋能。本行深度挖掘企业结算服务需求，围绕企业日常经营场景与资金融通需要，组建全行结算业务敏捷组织（“结算+”专班），横向打通业务条线、纵向贯通总分机构，推动“国际+国内”“结算+融资”“公司+零售”“金融+非金融”的全维度业务融合，为客户提供一站式、全链条综合解决方案。报告期内，“三通一云”（税费通、易管通、收款通、民生财资云）交易额同比增长 1.5 倍，代发交易额同比增长近 4%，代客结售汇业务量同比增长超 30%。截至报告期末，“民生财资云”服务各级客户及成员单位达 3.8 万家。

² 根据公司板块客户边界整体安排部署，自 2026 年二季度起，战略客户切换至新客群边界，比较期数据相应调整。

深耕供应链金融服务，助力实体经济降本增效。本行深化“一点接入、全行服务”的协同展业模式，依托“民生E链”产品的场景化服务，精准滴灌链上中小企业，提升全产业链协同效率。截至报告期末，供应链金融累计服务链上客户超7万户。

创新跨境联动服务机制，践行高水平对外开放。本行落实稳外贸稳外资、人民币国际化等国家部署，全面完善并推广上海自贸区分行、海口分行、香港分行、伦敦分行、民银国际和民生金租六大平台“1+6”的跨境联动服务机制，发挥各平台的区域优势和服务特色，为客户提供“一点接入、全球服务”的全方位、多层次跨境金融解决方案。报告期内，跨境人民币业务量、跨境资产投放、跨境业务服务客户数同比分别增长213.89%、29.92%、13.18%。

持续发力重点领域，中长期贷款产品体系不断完善。本行不断加大国家重点支持领域资源配置，服务实体经济发展，银团业务稳步前行。截至报告期末，境内机构银团贷款余额3,691.78亿元，比上年末增长3.42%。同时，本行聚焦落实国家重点战略，助力客户直接融资，积极承销科技创新债券、绿色债券、乡村振兴票据等。报告期内，债券发行规模1,353.93亿元，服务客户262家。其中，承销非金融企业债务融资工具350只，规模1,343.93亿元。

3.2.2.1.4 风险管理方面

本行公司条线坚持经营发展以风险防控能力为边界，坚定执行“稳中求进、优化结构、提升质效”的风险偏好，统筹发展和安全；强化“三引合一”，围绕高质量发展大局，持续加强金融“五篇大文章”等重点领域的信贷资源倾斜，优化业务结构；全面夯实“一道防线”风险管理体系，强化风险管理的主动性和前瞻性，提升自主控险能力，有效防范化解重点领域风险；秉持“合规经营就是核心竞争力”理念，坚守依法合规经营底线，加强合规检查管理，不断提升服务实体经济质效。

3.2.2.2 零售银行业务

3.2.2.2.1 战略举措

本行坚持将零售业务作为长期性、基础性战略业务，深化一体化协同体制机制建设，注重数智化体系建设，持续优化客群经营体系，不断提升零售业务精细化管理能力。

截至报告期末，本行管理零售客户总资产35,350.53亿元，比上年末增加2,512.05亿元，增幅7.65%。其中，金卡及以上客户金融资产30,524.70亿元，比上年末增加2,284.95亿元，增幅8.09%，占全行管理零售客户总资产的86.35%。零售储蓄存款14,243.55亿元，比上年末增加563.98亿元，

增幅 4.12%。财富中收保持较快增长，报告期内，实现财富中收 30.13 亿元，同比增加 9.73 亿元，增幅 47.66%。

截至报告期末，本行零售贷款（含信用卡透支业务）合计 15,905.72 亿元，比上年末减少 704.10 亿元，降幅 4.24%。其中，信用卡透支 4,064.57 亿元，比上年末减少 260.03 亿元；按揭贷款余额 5,627.99 亿元，比上年末减少 83.04 亿元。

3.2.2.2.2 客群方面

截至报告期末，本行零售客户数为 14,663.25 万户，比上年末增长 2.56%。贵宾客户数 510.35 万户，比上年末增加 31.95 万户，增幅 6.68%。

报告期内，本行持续深化客群经营体系建设。一是深化基础客群直营模式，加强直营经理能力建设。二是提升财富客群专营品质，推进全流程营销管理闭环。三是打造极致体验的私人银行服务，立足客户需求提供综合解决方案。

打造高质量获客体系，不断夯实零售客群基础。一是公私联动机制进一步深化，代发客户质量持续优化。二是深化信用卡一体化协同，与山姆建立长期稳定的合作关系，获取优质的财富客群。三是推行网格化营销，联合网周合作伙伴共建社区金融生态。四是聚焦客户高频生活场景，构建银联、商超等多元化生态获客体系。

深耕财富客群精细化经营，持续升级客户服务体验。一是全面优化经营体系，聚焦重点业务场景实现客户广泛覆盖。二是围绕客户多元财富管理目标，推出一体化解决方案。报告期内，财富客群向上输送私银客户数同比增长 8.98%。三是推动客户服务体验升级，优化线上服务页面、产品购买流程及合规操作环节。

升级数智化经营体系，深化个人客群综合经营平台建设。一是统一客户洞察体系，持续迭代客户标签、模型能力。二是统一策略决策，建立以客户体验与价值贡献为核心的统一决策机制。三是统一内容管理，升级内容运营平台。四是统一渠道分配，搭建线上线下全渠道执行标准化作业流程。五是统一监测评估，打造“监测-预警-优化-验证”监测闭环。

3.2.2.2.3 业务及产品方面

着力提升本行零售产品与服务市场竞争力，坚持为客户提供有温度、高品质的金融服务。丰富稳健财富管理产品货架，优化消费信贷服务，深化支付生态建设，持续提升客户服务质效。

围绕客户投资需求，全面升级财富产品货架。一是做稳做强理财产品，加大长盈活钱理财、定制持有期等产品供应力度，加强安心、稳健系列封闭产品的品质管理。二是增强存款产品竞争力，丰富结构性存款挂钩标的。三是优化保险产品体系，布局分红险和商业养老金产品。四是丰富私募产品货架，基于客户视角补充多资产多策略产品。

坚持高质量发展目标，持续优化消费信贷投放结构。一是按揭业务深化渠道合作。报告期内，重点区域投放占比同比提升 2.67 个百分点，重点房企投放占一手房投放比例同比提升 14.54 个百分点，头部中介投放占二手房投放比例同比提升 9.08 个百分点。二是稳步提升重点优质客群民易贷产品覆盖度。报告期内，优质单位项下个人客户及本行优质存量客户签约占比同比提升 23.16 个百分点。

深化信用卡生态建设，驱动消费服务升级。一是积极响应财政贴息政策，推出“财政贴息+分期优惠”等系列促消费活动。二是深化构建支付结算生态，强化连锁、国补、文旅等特色场景收单结算服务能力，打造“聚惠民生日”等优质消费品牌。三是拓展数字消费场景，持续完善线上办卡、用卡、分期、支付及客户服务能力。报告期内，信用卡电子支付交易规模 3,691.57 亿元，同比增长 18.40%；交易笔数 8.25 亿笔，同比增长 10.29%。

物理分销渠道。本行在境内建立高效的分销网络，实现了对中国内地所有省份的布局，主要分布在长江三角洲、珠江三角洲、环渤海经济区等区域。截至报告期末，本行销售网络覆盖中国内地的 142 个城市，包括 148 家分行级机构（含 41 家一级分行（不含香港分行、伦敦分行）、107 家二级分行（含异地支行））、2,376 家支行营业网点，包括 1,268 家一般支行（含营业部）、970 家社区支行、138 家小微支行。

3.2.2.2.4 风险管理方面

持续完善智能风控体系，做实全流程风险管理闭环。一是迭代优化按揭业务风控策略，推进审查审批标准化智能化建设，升级民易贷全流程数智风控。二是不断升级构建多平台监测预警体系，丰富潜在风险及不良资产化解处置手段。三是全面优化零售内评评级模型，强化反欺诈能力，统一授信额度管控标准，筑牢资产业务风险安全防线。

3.2.2.3 资金业务

3.2.2.3.1 战略举措

本行始终坚持以“客户为中心”的核心思想，紧密围绕战略部署，推动金融市场各项业务高质量发展。一是持续深化同业客群综合经营，聚焦同业负债“调结构、控成本”，全面落实一体

化营销协同，推进同业业务稳健发展。二是坚持“投资交易+产品营销”双轮驱动，深耕固定收益、外汇、贵金属三大核心领域，不断提升市场投研能力及组合管理水平。三是持续推进托管核心客群开发，深化业务协同模式，推进托管战略客户服务模式转型，实现托管及养老金业务高质量发展。

3.2.2.3.2 客群方面

本行认真贯彻“同业战略客户综合经营”的理念，持续深化分层分类经营，强化风控与科技赋能，着力提高综合服务水平。一是优化同业客群经营体系，围绕细分客群、聚焦重点产品，制定分层分类的差异化服务策略，提升客群综合价值贡献。二是践行“一个民生”战略，推动同业客群与公司、零售及附属机构的协同联动，深化同业生态圈的一体化经营。

3.2.2.3.3 业务及产品方面

同业资金业务方面，本行持续优化资金业务结构，实现资产负债稳健运行。一是强化负债成本管理，拓展低成本同业活期存款，降低同业负债成本。二是优化同业负债结构，坚持量价平衡的发展策略，提升同业负债稳定性。三是有效把握市场机遇，合理安排资产投放。

固定收益业务方面，本行锚定国家战略导向，深耕服务实体经济主线，稳步提升组合收益水平与风险防控能力。一方面，精准对接实体融资需求，有效覆盖民营、科技、绿色重点领域，支持宏观经济发展；另一方面，动态优化债券组合结构，迭代升级智慧投资分析平台，依托数字化工具赋能固收业务高质量发展。截至报告期末，本行债券资产规模 2.09 万亿元，其中，人民币债券规模 1.95 万亿元，外币债券规模 216.99 亿美元。

外汇业务方面，本行坚守服务实体经济本源，持续深化汇率风险中性理念的推广。一方面，持续优化外汇业务服务流程，丰富代客外汇产品货架，提升汇率避险产品适配性；另一方面，常态化开展市场行情解读与实操培训，引导企业主动管理汇率风险，全方位满足中小微企业多元化套保需求。报告期内，银行间外汇综合做市排名稳居市场前列。

贵金属业务方面，本行持续深耕“民生金”贵金属特色品牌，搭建覆盖零售、对公的多元产品供给体系。一方面，持续运用技术手段拓展零售业务服务渠道，优化客户资产配置方案，提升黄金投资体验；另一方面，立足实体产业客户需求，提供价格避险等产品服务，赋能上下游实体企业。同时，本行持续履行上海黄金交易所、上海期货交易所黄金期货合约做市职责，保障场内市场流动性供给。报告期内，本行贵金属交易量、交易金额稳步提升。

资产托管业务方面，本行持续强化“客群+产品”协同，重点围绕核心客群持续深化业务协同联动，推进托管战略客户服务模式转型，强化业务精细化管理。报告期内，借助科技赋能提升运营履职服务质效，持续丰富托管“小 i+”服务体系，针对托管客户推出“托管函证通”等民生特色托管服务，提升客户服务体验，全行托管规模保持稳健增长。截至报告期末，本行证券投资

基金托管规模 1.49 万亿元，比上年末增长 8.76%；银行理财托管规模 1.22 万亿元，比上年末增长 4.27%；信托财产保管规模 1.37 万亿元，比上年末增长 2.24%。

3.2.2.3.4 风险管理方面

本行同业风险管理以稳健合规和价值协同为目标，紧盯准入管理、过程管理、退出管理三个关键环节，配套制度体系、技术支撑、组织保障、培训指导和监督评价等五项机制，推动金融机构业务持续健康发展。报告期内，持续优化同业客户授信管理及贷投后管理机制，强化一道风险防范职责，从完善名单制管理机制、提升贷投后管理质效、强化智能化风控工具应用等方面入手，有序推进各项同业风险管理工作，实现风险的有效控制。

本行依据董事会风险偏好及经营规划，制定年度市场风险限额，强化利率、汇率及商品风险管理，完善风险监测与报告机制。本行提升信用债发行人风险评估与预警能力，严控信用风险，完善债券统一管理体系。同时，本行坚持审慎稳健原则，优化本外币债券投资组合，合理配置高流动性债券。报告期内，债券投资信用资质保持优良。

本行全面稳健推进资产托管和养老金业务的风险合规管理工作，优化制度体系，深化合规检查，强化系统建设，推动形成事前防范、事中管控和事后监督的全流程风险防控体系，切实提升全面风险管理能力。报告期内，本行资产托管业务风控运作情况良好，未发生重大风险事件。

3.2.2.4 境外分行业务

3.2.2.4.1 香港分行

香港分行紧扣本集团“一个民生”发展战略，充分发挥全行境外业务重要枢纽平台作用，通过精细化客群运营与多元化产品应用，推动公司银行、金融市场、私人银行及财富管理三大业务板块协同发展，经营业绩持续增长。截至报告期末，香港分行资产总额 2,514.61 亿港元，比上年末增长 3.12%，其中，客户贷款及垫款总额 1,466.82 亿港元，比上年末增长 18.49%，在资产总额中占比 58.33%；客户存款总额 1,890.90 亿港元，比上年末增长 7.00%。报告期内，实现净收入 20.58 亿港元，同比增长 24.88%。

深化客群经营，驱动业务增长。截至报告期末，对公战略客户总体信贷资产规模 684.32 亿港元，比上年末增长 19.69%；围绕战略客户深化跨境联动，新增跨境联动开户 131 户，同比增长 8.26%；私银及财富客群资产管理规模 527.13 亿港元，比上年末增长 18.73%。打造特色产品，夯实服务体系。拓宽金融市场业务产品矩阵，代客业务交易量规模保持较好水平，报告期内，代客业务交易量达 102.00 亿美元；优化私人银行及财富管理的产品及服务体系，境外保险及跨境理财通业务于在港可比中资股份制银行中保持领先；依托境外托管平台优势，推动托管规模稳健增长，截至报告期末，资产托管规模 2,678.23 亿港元，比上年末增长 31.03%。强化风险管理，合规稳健经营。报告期内，夯实全面风险管理体系，坚持业务发展与风险约束并重，优化调整信贷资产组

合，强化资产质量管控工作；主动识变应变，强化前瞻预判和风险预警，严守流动性管理底线，推动负债与结算产品创新，有效管理负债来源集中度，报告期内，香港分行各项流动性指标均达到良好稳健水平。

3.2.2.4.2 伦敦分行

报告期内，伦敦分行坚持以服务国家战略为指引，紧密围绕三大定位，积极应对复杂多变的国际经济金融环境，坚持稳中求进工作总基调，持续提升跨境金融服务能力和国际化经营水平。截至报告期末，伦敦分行资产总额 10.67 亿美元；报告期内，新增贷款规模 1.69 亿美元。

伦敦分行立足国际金融中心区位优势，持续提升平台价值创造能力。持续开展英国及欧洲地区市场营销工作，积极发挥桥梁纽带作用，重点支持在新能源、高端制造、数字基建、清洁能源等领域具备全球竞争力的中国企业，大力开展跨境联动项目，为境内业务注入新动能。全方位深化跨时区服务能力。代理总行夜盘交易量延续高速增长，报告期内同比增长 3.4 倍。首次成功通过 CMU 债务工具中央结算系统发行人民币存款证，迈出人民币国际化坚实步伐。多措并举夯实风险合规管理质效。强化动态监测，聚焦重点风险，进一步提升风险识别、评估与应对能力，健全合规管理长效机制，为分行稳健运营和高质量发展提供了坚实保障。

3.3 利润表主要项目分析

3.3.1 利润表主要项目变动情况

报告期内，本集团实现归属于本行股东的净利润195.37亿元，同比减少18.43亿元，降幅8.62%。

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动（%）
营业收入	75,166	72,384	3.84
其中：利息净收入	52,584	49,203	6.87
非利息净收入	22,582	23,181	-2.58
营业支出	54,380	49,260	10.39
其中：业务及管理费	20,490	20,657	-0.81
税金及附加	867	865	0.23
信用减值损失	31,457	26,039	20.81
其他资产减值损失	261	346	-24.57
其他业务成本	1,305	1,353	-3.55
营业利润	20,786	23,124	-10.11
加：营业外收支净额	-166	-330	两期为负
利润总额	20,620	22,794	-9.54
减：所得税费用	1,367	1,318	3.72
净利润	19,253	21,476	-10.35
其中：归属于本行股东的净利润	19,537	21,380	-8.62
归属于少数股东损益	-284	96	本期为负

3.3.2 营业收入

报告期内，本集团实现营业收入751.66亿元，同比增加27.82亿元，增幅3.84%。本集团营业收入主要项目的金额、占比及变动情况如下：

项目（人民币百万元）	2026年1-6月		2025年1-6月		变动（%）
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
利息净收入	52,584	69.96	49,203	67.97	6.87
利息收入	104,547	139.09	113,980	157.46	-8.28
其中：发放贷款和垫款利息收入	72,265	96.14	78,305	108.18	-7.71
金融投资利息收入	24,687	32.84	27,307	37.72	-9.59
长期应收款利息收入	2,667	3.55	2,988	4.13	-10.74
拆放同业及其他金融机构利息收入	2,236	2.98	2,389	3.30	-6.40
存放中央银行款项利息收入	1,820	2.42	1,929	2.66	-5.65
存放同业及其他金融机构利息收入	565	0.75	750	1.04	-24.67
买入返售金融资产利息收入	307	0.41	312	0.43	-1.60
利息支出	-51,963	-69.13	-64,777	-89.49	-19.78
非利息净收入	22,582	30.04	23,181	32.03	-2.58
手续费及佣金净收入	9,809	13.05	9,685	13.38	1.28
其他非利息净收入	12,773	16.99	13,496	18.65	-5.36
合计	75,166	100.00	72,384	100.00	3.84

3.3.3 利息净收入及净息差

报告期内，本集团实现利息净收入525.84亿元，同比增加33.81亿元，增幅6.87%。本集团净息差为1.47%，同比上升8BP。

3.3.3.1 利息收入

报告期内，本集团实现利息收入1,045.47亿元，同比减少94.33亿元，降幅8.28%。

3.3.3.2 利息支出

报告期内，本集团利息支出为519.63亿元，同比减少128.14亿元，降幅19.78%。

3.3.4 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入225.82亿元，同比减少5.99亿元，降幅2.58%。

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动（%）
手续费及佣金净收入	9,809	9,685	1.28
其他非利息净收入	12,773	13,496	-5.36
合计	22,582	23,181	-2.58

3.3.5 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费204.90亿元，同比减少1.67亿元，降幅0.81%。

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动（%）
员工薪酬（包括董事薪酬）	12,597	12,429	1.35
折旧和摊销费用	3,438	3,460	-0.64
短期和低价值租赁及物业管理费	489	472	3.60
业务/办公费用及其他	3,966	4,296	-7.68
合计	20,490	20,657	-0.81

3.3.6 信用减值损失

报告期内，本集团信用减值损失314.57亿元，同比增加54.18亿元，增幅20.81%。

项目（人民币百万元）	2026年1-6月	2025年1-6月	变动（%）
发放贷款和垫款	29,363	23,452	25.20
以摊余成本计量的金融资产	1,467	1,534	-4.37
长期应收款	997	540	84.63
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	-198	307	本期为负
其他	-172	206	本期为负
合计	31,457	26,039	20.81

3.3.7 所得税费用

报告期内，本集团所得税费用13.67亿元，同比增加0.49亿元，增幅3.72%。

3.4 资产负债表主要项目分析

3.4.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额为77,945.31亿元，比上年末减少380.36亿元，降幅0.49%。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
发放贷款和垫款总额	4,509,997	57.86	4,430,610	56.57
加：贷款应计利息	37,917	0.49	36,916	0.47
减：以摊余成本计量的贷款减值准备	93,557	1.20	93,295	1.19
发放贷款和垫款净额	4,454,357	57.15	4,374,231	55.85
金融投资净额	2,374,914	30.47	2,424,329	30.95
存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产	289,424	3.71	408,752	5.22
现金及存放中央银行款项	262,100	3.36	254,754	3.25
长期应收款	90,812	1.17	98,066	1.25
固定资产	47,936	0.61	48,339	0.62
其他	274,988	3.53	224,096	2.86
合计	7,794,531	100.00	7,832,567	100.00

3.4.1.1 发放贷款和垫款

截至报告期末，本集团发放贷款和垫款总额为45,099.97亿元，比上年末增加793.87亿元，增幅1.79%，在资产总额中的占比为57.86%，比上年末上升1.29个百分点。主要是本集团围绕“五篇大文章”，持续发力国家重点支持领域，加大信贷投放，调优业务结构。

3.4.1.2 金融投资

截至报告期末，本集团金融投资总额为23,645.80亿元，比上年末减少475.70亿元，降幅1.97%，在资产总额中的占比为30.34%，比上年末下降0.46个百分点。

3.4.1.3 存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产

截至报告期末，本集团存拆放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产合计2,894.24亿元，比上年末减少1,193.28亿元，降幅29.19%；在资产总额中的占比为3.71%，比上年末下降1.51个百分点。

3.4.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额为70,769.82亿元，比上年末减少523.88亿元，降幅0.73%。

项目（人民币百万元）	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
吸收存款	4,450,387	62.89	4,347,799	60.98
其中：吸收存款总额（不含应计利息）	4,392,555	62.07	4,277,238	59.99
同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款	1,228,007	17.35	1,232,533	17.29
应付债券	790,058	11.16	1,012,008	14.19
向中央银行及其他金融机构借款	375,577	5.31	340,967	4.78
其他	232,953	3.29	196,063	2.76
合计	7,076,982	100.00	7,129,370	100.00

3.4.2.1 吸收存款

截至报告期末，本集团吸收存款总额43,925.55亿元，比上年末增加1,153.17亿元，增幅2.70%。从客户结构看，公司存款占比67.14%，个人存款占比32.83%；从期限结构看，活期存款占比35.08%，定期存款占比64.89%。

3.4.2.2 同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款

截至报告期末，本集团同业及其他金融机构存拆入款项和卖出回购金融资产款为12,280.07亿元，比上年末减少45.26亿元，降幅0.37%。

3.4.2.3 应付债券

截至报告期末，本集团应付债券 7,900.58 亿元，比上年末减少 2,219.50 亿元，降幅 21.93%，主要是优化负债结构，在各项存款增长的基础上，减少同业存单规模。

3.4.3 负债质量分析

本行全面贯彻落实监管要求，持续加强负债质量管理，建立与负债规模和复杂程度相适应的负债质量管理体系，明确董事会、高级管理层以及相关职能部门、各机构在负债质量管理中的工作职责。本行董事会和高级管理层对负债质量实施有效管理和监控，董事会承担负债质量管理的最终责任，高级管理层承担负债质量的具体管理工作。

报告期内，本行坚持审慎稳健的经营理念，以精细化管理推进负债质量提升。一是深化客群体系建设，强化分类分层经营。以高质量产品和服务深度绑定客户，夯实业务基础，增强负债来源稳定性和负债结构多样性。二是加强负债成本管理，持续优化负债结构。推进结算+项目，深化

全客群、全场景、全链路经营，加大客户全量资金的全周期管理，促进低成本资金沉淀，同时合理管控高成本负债规模，寻求量价有效平衡。三是紧跟内外部环境变化，动态调整负债管理策略。合理安排各类资金吸收规模与结构，保障负债来源稳定、结构合理、成本适当。

报告期内，本集团负债质量安全稳健，相关指标均符合内外部管理要求。截至报告期末，本集团净稳定资金比例 105.94%，流动性覆盖率 134.11%；报告期内，本集团付息负债成本率 1.54%。

3.4.4 股东权益

截至报告期末，本集团股东权益总额7,175.49亿元，比上年末增加143.52亿元，增幅2.04%，其中，归属于本行股东权益总额7,048.00亿元，比上年末增加151.63亿元，增幅2.20%。

3.5 前景展望

2026年下半年，商业银行经营将延续运行平稳、结构优化、风险可控态势，同时存在一些值得关注的趋势。一是贷款“降速提质”或成新常态。宏观经济新旧动能转化加快，直接融资渠道不断拓宽，驱动银行优化产品服务模式，高质量服务实体经济。二是行业息差承压态势持续。资产端新发放贷款利率面临下行压力，金融投资等非信贷业务收益率维持低位；负债端居民对到期存款进行多元化再配置，存款资金向非银体系分流，存款成本下行空间有限。三是资产质量整体平稳，其中，对公业务资产质量相对较好，零售业务风险压力相对较大。四是金融行业持续深化供给侧结构性改革，中小金融机构减量提质，行业竞争格局加速重构。

本行将持续坚定战略方向，紧密围绕“稳增长、优结构、强基础、提质效”的工作主线，深化“基础客户、基础产品、基础服务、基础管理”建设，以服务能力和管理效能提升筑牢经营根基，全力推动高质量、可持续发展。

一是纵深推进大中小微个人一体化客群经营，夯实客户基础与价值创造能力。坚持以客户为中心，以“获客即经营”为核心理念，围绕高质量获客与高效能经营，持续深耕客户金融服务需求。

二是优化资产负债结构，提升发展质效与资本回报效率。资产端聚焦“五篇大文章”等重点领域，坚持“稳总量、优结构”，提升风险定价能力与资本回报效率。负债端坚持“优负立行”，将低成本存款增长作为核心抓手，持续压降负债成本。

三是加速数智化转型，以科技赋能重塑业务流程与客户体验。纵深推进企业级业务架构建设，强化AI大模型在营销、风控、运营、决策等关键领域的场景赋能。深化“民生e家”企业数智化管家生态建设，丰富场景化数字产品，助力中小微企业数字化转型。

四是筑牢风险合规底线，推动经营发展行稳致远。持续完善全类别、全员、全流程风险管理体系。加强“三道防线”联防联控，强化重点领域风险前瞻管控与过程管理。坚持经营不良资产理念，综合提升不良清收处置成效。